



# 浙江省新昌县投资发展集团有限公司

## 第三方评估意见 | 可持续融资框架

### 结论

联合绿色审阅了《浙江省新昌县投资发展集团有限公司可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，评估了新昌投发在募集资金用途、项目评估与筛选流程、募集资金管理、信息披露与报告、外部评审方面的工作，认定本框架符合《绿色贷款原则》（Green Loan Principles, GLP）（2023年2月版）、《绿色债券原则》（Green Bond Principles, GBP）（2021年6月版）、《社会责任贷款原则》（Social Loan Principles, SLP）（2023年2月版）、《社会责任债券原则》（Social Bond Principles, SBP）（2023年6月版）和《可持续发展债券指引》（Sustainability Bond Guidelines, SBG）（2021年6月版）的要求。此外，本框架中的合格绿色项目类别符合《绿色贷款原则》（Green Loan Principles, GLP）（2023年2月版）、《绿色债券原则》（Green Bond Principles, GBP）（2021年6月版）、《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）的要求；本框架中的合格社会责任项目类别符合《社会责任贷款原则》（Social Loan Principles, SLP）（2023年2月版）、《社会责任债券原则》（Social Bond Principles, SBP）（2023年6月版）、《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）的要求。

### 公司介绍

浙江省新昌县投资发展集团有限公司（以下简称“新昌投发”或“公司”或“委托方”，与其子公司合称“集团”）成立于2003年，注册地位于中国浙江省绍兴市新昌县城关镇鼓山中路118号，由新昌县人民政府国有资产监督管理办公室全资控股。集团主营业务包括 (i) 土地开发、(ii) 公共基础设施建设、(iii) 供水和污水处理以及 (iv) 贸易。此外，集团还将业务拓展到其他领域，如交通运输、商业地产租赁、旅游和食品加工。

集团始终致力于确保其经济效益有利于社会和环境的发展，结合发展战略和运营模式持续推进社会责任工作，致力升级城市，服务公众，净化环境，保持战略定力，强化公司治理，做可持续发展理念的倡导者和践行者。

### 新昌投发可持续融资框架介绍

新昌投发编制了《浙江省新昌县投资发展集团有限公司可持续融资框架》（以下简称“本框

框架类型  
可持续融资

- 评估标准
- » 《绿色债券原则》（Green Bond Principles, GBP）（2021年6月版）
  - » 《社会责任债券原则》（Social Bond Principles, SBP）（2023年6月版）
  - » 《可持续发展债券指引》（Sustainability Bond Guidelines, SBG）（2021年6月版）
  - » 《绿色贷款原则》（Green Loan Principles, GLP）（2023年2月版）
  - » 《社会责任贷款原则》（Social Loan Principles, SLP）（2023年2月版）
  - » 《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）

行业  
地方投资发展公司

国家/地区  
中国

报告日期  
2024年1月8日

联系人  
池欣庭, CESGA®  
代理首席执行官  
+852 3462 9569  
[joyce.chi@lianhegreen.com](mailto:joyce.chi@lianhegreen.com)

张熙诚, CESGA®  
经理  
+852 3462 9581  
[shingas.cheung@lianhegreen.com](mailto:shingas.cheung@lianhegreen.com)



架”)，旨在为新昌投发所有可持续发展融资机会提供总体原则、指导方针和行动指南。

本框架下推出的可持续发展债券或贷款将符合国际资本市场协会 (ICMA) 《绿色债券原则》 (Green Bond Principles, GBP) (2021 年 6 月版)、《社会责任债券原则》 (Social Bond Principles, SBP) (2023 年 6 月版) 和《可持续发展债券指引》 (Sustainability Bond Guidelines, SBG) (2021 年 6 月版)，以及由贷款市场协会 (LMA)、贷款银团与交易协会 (LSTA) 和亚太贷款市场公会 (APLMA) 发布的《绿色贷款原则》 (Green Loan Principles, GLP) (2023 年 2 月版) 以及《社会责任贷款原则》 (Social Loan Principles, SLP) (2023 年 2 月版)。

本框架分别从募集资金用途、项目评估和筛选流程、募集资金管理、信息披露与报告、外部评审五个方面进行了阐述。

## A. 募集资金用途

### 公司材料

新昌投发所发行每笔绿色交易的募集资金将用于本框架中所列举的资产或项目的融资和 (或) 再融资。绿色债券或贷款的募集资金将用于表 1 中定义的合格绿色项目；社会责任债券或贷款的募集资金将用于表 2 定义的合格社会责任项目。

合格绿色项目类别	符合条件的绿色项目
绿色建筑及能源效率	开发、建造、翻新、维护、运营，符合下列条件的建筑物 (含工业园区厂房等)： <ul style="list-style-type: none"> <li>» 符合地区、国家或国际认可的环保标准 (如《绿色建筑评价标准》 (GB/T50378-2019)，《绿色工业建筑评价导则》 (GB50878-2013) 或者《公共建筑节能设计标准》 (GB50189-2015) 的要求)</li> <li>» 符合地区、国家或国际认可的环保性能认证 (如“中国绿色建筑评价标准：二星级以上”，或其他类似的认可标准)</li> </ul>
可持续水资源与废水管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 为社区提供可持续生活用水及农田灌溉水源</li> <li>» 新建及维护污水处理站及配套设施，以及建设配套污水管网；城镇和农村污水处理设施及再生利用设施建设运营和改造</li> <li>» 海绵城市</li> </ul>
生物资源和土地资源的环境可持续管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 城市绿化</li> <li>» 自然生态系统保护和修复</li> </ul>

表 1：合格绿色项目

合格社会责任项目类别	符合条件的社会责任项目
可负担住宅	» 人才公寓的建设运营



	» 人才公寓及配套生活设施的建设、维护、运营、升级
可负担的基础生活设施	» 建设连接市区与村庄的公路 » 城乡公共交通系统建设和运营
增加就业机会	» 建设用于企业入驻的工业园区 » 建设农副产品交易物流中心

表 2: 合格社会责任项目

与此同时，新昌投发承诺募集资金将不会用于以下用途：

- 1) 任何根据东道国法律或法规或国际公约和协议或根据国际禁令被视为非法的产品或活动的生产或贸易，如药物、杀虫剂 / 除草剂、破坏臭氧层物质、多氯联苯、受到《濒危物种公约》管辖的野生动物或产品；
- 2) 武器和弹药的生产或贸易；
- 3) 酒精饮料（啤酒和葡萄酒除外）的生产或贸易；
- 4) 烟草的生产或贸易；
- 5) 赌博、赌场和同等企业；
- 6) 放射性材料的生产或贸易。不适用于购买医疗设备、质量控制（测量）设备以及任何国际金融公司认为放射源微不足道并且 / 或得到充分屏蔽的设备；
- 7) 无粘结石棉纤维的生产或贸易。不适用于购买和使用石棉含量低于 20% 的粘结石棉水泥板；
- 8) 在海洋环境中使用长度超过 2.5 公里渔网的流网捕鱼；
- 9) 涉及有害的或剥削形式的强迫劳动 / 有害的童工 的生产或活动；
- 10) 在原始热带雨林进行的商业伐木作业；
- 11) 木材或其它林业产品的生产或贸易，可持续管理森林产品除外。

### 联合绿色的意见

联合绿色依照评估标准对资金用途的相关要求，审阅了《可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，全面审查新昌投发在资金用途方面的政策。

联合绿色将本框架中所列举的绿色项目类别分别与《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》、《绿色贷款原则》（Green Loan Principles, GLP）（2023 年 2 月版）、《绿色债券原则》（Green Bond Principles, GBP）（2021 年 6 月版）、《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）进行对照。其次，联合绿色将本框架中所列举的社会责任项目类别分别与《社会责任贷款原则》（Social Loan Principles, SLP）（2023 年 2 月版）、《社会责任债券原则》（Social Bond Principles, SBP）（2023 年 6 月版）以及《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）进行对照。

#### 1) 绿色项目类别：绿色建筑和能源效率



### 符合条件的绿色项目

- (1) 开发、建造、翻新、维护、运营，符合下列条件的建筑物（含工业园区厂房等）：  
符合地区、国家或国际认可的环保标准（如《绿色建筑评价标准》GB/T50378-2019，《绿色工业建筑评价导则》（GB50878-2013）或者《公共建筑节能设计标准》（GB50189-2015）的要求）；
- (2) 符合地区、国家或国际认可的环保性能认证（如“中国绿色建筑评价标准：二星级以上”，或其他类似的认可标准）。

### 绿色标准

- » 《绿色债券原则》：符合地区、国家或国际认可标准或认证的绿色建筑
- » 《绿色债券原则》：能效提升-例如新建/翻新建筑节能、储能、区域供热、智能电网、相关器械与产品等
- » 《绿色贷款原则》：符合地区、国家或国际认可标准或认证的绿色建筑
- » 《绿色贷款原则》：能源效益-如新建和翻新建筑中的能源存储、区域供暖、智能电网、相关装置和产品
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 9：工业、创新和基础设施；目标 11：可持续城市和社区

### 联合绿色的评估

2021 年新昌县印发《关于加快推进绿色建筑和新型建筑工业化发展的实施意见》，其中指出持续推进绿色建筑发展，全县城镇建设用地范围内（农民自建住宅除外）新建民用建筑实现一星级绿色建筑全覆盖；政府投资或以政府投资为主的公共建筑应按二星级及以上绿色建筑要求进行建设，并采购使用符合规定的绿色建材产品。到 2025 年，全县二星级及以上绿色建筑占新建民用建筑比例达到 15%以上，三星级比例达到 4%以上。

绿色建筑分为绿色民用建筑和绿色工业建筑，该类项目在设计建设和运营过程中注重安全耐久、健康舒适、生活便利、资源节约、环境宜居等方面。在建筑的全寿命周期内，通过节能、节材、节水和节地等技术措施，实现节约资源、保护环境、减少污染，进而减少建筑对环境的污染破坏。其中绿色民用建筑需要满足《绿色建筑评价标准》（GB/T 50378），绿色工业建筑需要满足《绿色工业建筑评价标准》（GB/T50878）等国家技术标准。建筑在设计阶段需要取得施工图审查意见或者预评价，竣工之后再行绿色建筑评价。联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》：五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.2.1 建筑节能与绿色建筑-5.2.1.2 绿色建筑。

对于既有建筑的更新，此类项目包含：

1. 建筑物在改造前后没有取得绿色建筑认证，但是改造后建筑相关技术指标符合国家或地方相关建筑节能标准的既有建筑物节能改造活动、建筑用能系统节能改造活动有关要求，例如《公共建筑节能设计标准》（GB 50189）、《既有建筑绿色改造评价标准》（GB/T 51141）等技术标准；



2. 获得有效期内国家相关绿色建筑星级标识的既有建筑改造和运营及购置消费；
3. 改造后达到有效期内国家相关绿色建筑星级标识的既有建筑改造和运营及购置消费。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》：五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.2.1 建筑节能与绿色建筑-5.2.1.5 既有建筑节能及绿色化改造。

## 2) 绿色项目类别：可持续水资源与废水管理

### 符合条件的绿色项目

- (1) 为社区提供可持续生活用水及农田灌溉水源
- (2) 新建及维护污水处理站及配套设施，以及建设配套污水管网；城镇和农村污水处理设施及再生利用设施建设运营和改造
- (3) 海绵城市

### 绿色标准

- » 《绿色债券原则》：可持续水资源与废水管理-包括可持续发展清洁水和/或饮用水基础设施、污水处理、可持续城市排水系统、河道治理以及其余形式的防洪措施
- » 《绿色贷款原则》：可持续水资源与废水管理-包括可持续发展清洁水和/或饮用水基础设施、污水处理、可持续城市排水系统、河道治理以及其余形式的防洪措施
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 6：水 and 环境卫生

### 联合绿色的评估

2023年新昌县印发了《新昌县水资源节约保护和利用总体规划》，提出水资源有效节约、合理开发、高效利用、优化配置、积极保护和综合治理的总体布局和实施方

案。新昌县目前主要以长诏水库为主要的供水来源，将钦寸水库作为新昌县城应急水源，同时将长诏水库与钦寸水库联合调度，提高生活生产优质水源保证率。远期引入镜岭水库为新昌城镇用水提供优质水源，进一步释放长诏水库供水压力。随着水库除险加固、河道清淤治理，塘坝、河道蓄水功能进一步提升，可以提高一般用水的保证率。此外，针对水资源保护问题，新昌县未来将会强化大型水库、重点河流断面生态流量管控措施，县级以上饮用水水源地、农村饮用水源地保护措施，加强地下水保护、监督管理和污染防治。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》：一、节能环保产业-1.3污染防治-1.3.5 农业农村环境综合治理-1.3.5.2 农村人居环境整治；四、生态环境产业-4.2 生态保护与建设- 4.2.1 自然生态系统保护和修复- 4.2.1.6 河湖与湿地保护恢复；四、生态环境产业-4.2 生态保护与建设- 4.2.1 自然生态系统保护和修复- 4.2.1.11 水生生态系统旱涝灾害防控及应对；五、基础设施绿色升级- 5.4 水资源节约和非常规水资源利用- 5.4.1 水资源节约- 5.4.1.1 城镇供水管网分区计量漏损控制建设和运营。





污水处理方面，浙江省出台了《浙江省农村生活污水治理“强基增效双提标”行动方案（2021-2025）的通知》，新昌县出台了《新昌县城乡污水处理设施建设和运维管理办法（试行）》、《新昌县城市排水管理办法》、《新昌县农村生活污水治理设施运行维护实施方案》等法规规章和规范性文件。目前，新昌县农村污水处理排放标准遵循《农村生活污水治理设施污水排入标准》（DB33/T1196-2020），城市污水处理排放标准遵循《城镇污水处理厂主要水污染物排放标准》（DB33/2169-2018），该地方标准规定了COD<sub>Cr</sub>、氨氮、总氮和总磷等4项污染物控制要求，其余污染物控制要求仍按照国家标准《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级A标准执行。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》：一、节能环保产业-1.3污染防治-1.3.5 农业农村环境综合治理-1.3.5.2 农村人居环境整治；五、基础设施绿色升级-5.3 污染防治-5.3.1 城镇环境基础设施-5.3.1.1 污水处理、再生利用及污泥处理处置设施建设运营；五、基础设施绿色升级-5.3 污染防治-5.3.1 城镇环境基础设施-5.3.1.3 城镇污水收集系统排查改造建设修复。

在海绵城市构建方面，浙江全面推进“海绵城市”建设，出台了浙江省工程建设标准《海绵城市建设区域评估标准》，新昌县出台征求《新昌县系统化全域推进海绵城市建设实施方案（征求意见稿）》意见函等。其城市治水策略开始由“工程措施”向“生态措施”转变。通过开展“海绵城市”试点建设，综合采取“渗、滞、蓄、净、用、排”等措施，可最大程度实现雨水在城市区域的自然积存、自然渗透和自然净化。此外，海绵城市建设可以帮助现代化城市实现“小雨不积水、大雨不内涝、水体不黑臭、热岛有缓解”的治理效果。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》：五、基础设施绿色升级-5.4 水资源节约和非常规水资源利用-5.4.2 海绵城市-5.4.2.1 海绵型建筑与小区建设和运营/5.4.2.2 海绵型道路与广场建设和运营/5.4.2.3 海绵型公园和绿地建设和运营。

### 3) 绿色项目类别：生物资源和土地资源的环境可持续管理

#### 符合条件的绿色项目

- (1) 城市绿化
- (2) 自然生态系统保护和修复

#### 绿色标准

- » 《绿色债券原则》：生物资源和土地资源的环境可持续管理-包括可持续发展农业、可持续发展畜牧业、气候智能农业投入如作物生物保护或滴灌、可持续发展渔业及水产养殖业、可持续发展林业例如造林或再造林、保护或修复自然景观
- » 《绿色贷款原则》：生物资源和土地资源的环境可持续管理-包括可持续发展农业、可持续发展畜牧业、气候智能农业投入如作物生物保护或滴灌、可持续发展渔业及水产养殖业、可持续发展林业例如造林或再造林、保护或修复自然景观
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 11：可持续城市和社区



### 联合绿色的评估

在城市绿化方面，2018 年，全国绿化委员会、国家林业和草原局发布的《关于积极推进大规模国土绿化行动的意见》（全绿字[2018]5 号）中提出要稳步推进城市绿化。以创建森林城市、园林城市、绿化模范城市为载体，加强城市片林等各类公园及城郊绿道、环城绿带、生态廊道建设，努力扩大绿地面积，不断提升景观效果。加快建设国家森林城市和森林城市群，稳步增加人均绿地面积，着力提升城市绿地总量，构建稳定的城市森林生态系统。

新昌县目前拥有林业用地 123 万亩，活立木蓄积 467 万立方米，森林覆盖率常年保持在 66.5%以上，城区绿地面积超过 1357.27 公顷，绿地率达 40.76%，此外出台了《新昌县国家森林城市建设总体规划（2017~2026 年）》，旨在增加绿化面积和森林总量，推动森林进城，提升公园、小区、道路绿化质量和绿化景观效果。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》：五、基础设施绿色升级- 5.6 生态保护与建设- 5.6.1 城市生态保护与建设- 5.6.1.1 公园绿地建设、养护和运营/ 5.6.1.2 绿道系统建设、养护管理和运营/ 5.6.1.3 附属绿地建设、养护和运营/ 5.6.1.4 道路绿化建设、养护管理/ 5.6.1.5 区域绿地建设、养护管理和运营。

在自然生态系统保护和修复方面，浙江省生态环境厅印发《浙江省生态环境保护“十四五”规划》的通知，明确强调要强化重要生态系统保护与修复。以森林浙江建设为载体，大力开展山地、坡地、城市、乡村、通道、沿海“六大森林”建设。加快构建以自然保护地为基本骨架和重要节点的省域生态安全格局，到 2025 年，完成所有自然保护地的整合优化和勘界定标。

新昌县作为首批国家生态文明建设示范县，坚持“生态兴县”策略，高度重视生态文明建设，不断推动经济、政治、文化、社会和生态文明建设协同发展。同时，新昌县转变发展思路，开展生态旅游及配套基础设施建设，把自然生态系统进行以保护为目的的开发建设。积极把新昌县良好的生态资源、旅游产品转化为经济效益。

联合绿色认为该类型项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》：四、生态环境产业-4.2 生态保护与建设-4.2.1 自然生态系统保护和修复-4.2.1.3 自然保护区建设和运营；四、生态环境产业-4.2 生态保护与建设-4.2.2 生态产品供给-4.2.2.5 国家公园、世界遗产、国家级风景名胜区、国家森林公园、国家地质公园、国家湿地公园等保护性运营。

### 1) 社会责任项目类别：可负担住宅

#### 符合条件的社会责任项目

- (1) 人才公寓建设运营
- (2) 人才公寓及配套生活设施的建设、维护、运营、升级



### 社会责任标准

- » 《社会责任债券原则》：可负担的住宅
- » 《社会责任贷款原则》：可负担的住宅
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 1：消除贫困，目标 10：缩小差距，目标 11：可持续城市和社区

### 联合绿色的评估

人才公寓是专项用于人才就业的生活配套租赁公寓，解决人才在某地就业或创业的短期租赁和过渡周转用房。解决青年人的住房困难问题是一项民生工程，年轻人处于人生的起步阶段，面对着职业规划、家庭等各种压力，住房问题是该类目标群体不得不面对的难题。针对该问题，国家和地方层面近些年出台许多政策，例如：

2021 年浙江省印发《关于加快发展保障性租赁住房的指导意见》，其中明确到 2035 年住房的居住属性更加凸显，住房供需实现动态平衡，住房保障体系成熟定型，基本实现住有所居现代化。保障性租赁住房主要面向城区无房新市民、青年人，特别是从事基本公共服务人员等群体。

2023 年国家发改委发布《关于恢复和扩大消费的措施》，其中指出做好保交楼、保民生、保稳定工作，完善住房保障基础性制度和支持政策，扩大保障性租赁住房供给，着力解决新市民、青年人等住房困难群体的住房问题。

联合绿色认为该类型项目可以加大保障性住房和公寓建设力度，解决低收入青年人住房问题，是中国房地产业和社会经济发展的迫切需求。不仅可以满足青年人群的住房需求问题，更是促进经济和社会的可持续发展。

## 2) 社会责任项目类别：可负担的基础生活设施

### 符合条件的社会责任项目

- (1) 建设连接市区与村庄的公路
- (2) 城乡公共交通系统建设和运营

### 社会责任标准

- » 《社会责任债券原则》：可负担的基础生活设施（例如清洁饮用水、地下排污管道、卫生设施、交通运输、能源）
- » 《社会责任贷款原则》：可负担的基础生活设施（例如清洁饮用水、地下排污管道、卫生设施、交通运输、能源、基本电信）
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 9：产业、创新和基础设施





### 联合绿色的评估

新昌县作为山区县，无论是区域面积还是人口比例，农村都占比很高。近些年，新昌县大力推进农村公路提升改造，加大公路基础设施建设。推进快递物流建设，加快推进快递“进村”工程，通过城乡公交等一些公共交通加速农村快递物流辐射网高效运转，实现城乡快递服务均等化。2022年，印发《新昌县城市有机更新及基础设施建设“十四五”规划》，对于完善乡村水、电、路、气等基础设施提出了约束性和预期性目标。

国家层面，《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》中提出了加强乡村公共基础设施建设，实施农村道路畅通工程。有序实施较大人口规模自然村（组）通硬化路。加强农村资源路、产业路、旅游路和村内主干道建设。推进农村公路建设项目更多向进村入户倾斜。

联合绿色认为该类型项目重点关注农村居民、无法获取基本生活保障的居民等。随着该类项目的实施，可以提高农村地区公共交通的便民性和环境友好性。此外，随着通行条件和安全保障大幅度提高，可以为沿线村民出行提供极大便利。

### 3) 社会责任项目类别：增加就业机会

#### 符合条件的社会责任项目

- (1) 建设用于企业入驻的工业园区
- (2) 建设农副产品交易物流中心

#### 社会责任标准

- » 《社会责任债券原则》：创造就业机会，以及预防和/或缓解因社会经济危机导致失业的措施，包括通过提供中小企业融资和小额信贷等间接方式
- » 《社会责任贷款原则》：创造就业机会，以及预防和/或缓解因社会经济危机导致失业的措施，包括通过提供中小企业融资和小额信贷等间接方式
- » 《联合国可持续发展目标》：目标 8：体面工作和经济增长

### 联合绿色的评估

绍兴市 2023 年印发《绍兴市公共就业创业服务示范城市创建工作实施方案》，方案中提出稳定和扩大就业岗位示范行动，扩大市场主体集群规模，加快培育国家级、省级企业。完善公共就业服务体系，全面推动公共就业服务提质增效。

2022 年，新昌县新增就业 7235 人，城镇登记失业率在 3% 以内。联合绿色认为未来通过此类项目的实施，可以有效解决农村人员收入低、就业难、人才返乡少、闲房利用率低等难题。此外，通过产业落地，为新昌县吸引更多人才，创造更多就业岗位和创业条件，实现共同富裕。



## B. 项目评估与筛选流程

### 公司材料

新昌投发将成立可持续项目工作组（以下简称“工作组”），工作组将根据标准对项目资产池进行评估和筛选，并对合格资产的相关环境和社会风险进行管理。

工作组专门负责确保每笔可持续融资资金，或等额的募集资金净额，将被分配框架下的合格项目。同时，该工作组也会负责管理框架日后的任何更新，包括对资金使用的额外要求。该工作组由来自不同功能部门的人组成，包括：

- » 财务融资部
- » 投资发展部
- » 综合办公室

工作组将至少每 12 个月召开一次会议，根据前述标准讨论和选择合格的可持续项目。然后，工作组将根据项目可行性报告筛选项目，入围项目将提交董事会批准。经董事会评审通过后，入选的项目将成为合格可持续项目。

### 联合绿色的意见

联合绿色依照评估标准对项目评估与筛选的相关要求，审阅了《可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，全面审查了新昌投发项目评估与筛选流程方面的政策。

新昌投发建立了完善的绿色及社会责任项目遴选、识别的评估流程，同时，建立了完善的项目评估与筛选沟通机制，各参与部门提交潜在项目清单并对提名的项目是否符合本框架中的绿色及社会责任项目类别进行阐述，工作组将负责审核和批准潜在的绿色及社会责任项目。

经评估，联合绿色认为新昌投发建立了较为完善的项目评估与筛选制度体系，符合评估标准要求。

## C. 募集资金管理

### 公司材料

公司将使用上述评估和选择标准选择合格的可持续项目，并择时将募集资金用于项目的融资或再融资。



每笔可持续融资所得款项净额将由公司财务团队管理，并将存入一般资金账户，专用于合格可持续项目。公司将保留登记台账以追踪每笔可持续融资的所得款项用途。

募集资金使用时需由财务融资部提出使用申请及计划，由分管财务副总经理签字审核，最终由财务融资部予以划拨。

公司将对所有未偿还可持续融资交易的募集资金净额进行监控，包括适当跟踪募集资金和调整募集资金净额余额，以匹配符合条件的可持续项目的分配。尚未分配给符合条件的可持续项目的任何发行募集资金余额将进行短期存款。公司将向投资者披露其关于未分配募集资金的临时处置类型。公司承诺不会将未分配的募集资金投资于任何高污染活动或任何与框架下的资格标准相冲突的项目。

在发行的可持续融资工具的生命周期内，如果指定的合格可持续项目不再符合资格标准，则募集资金净额将尽快合理地重新分配给符合资格标准的替代合格可持续项目，公司将投入到符合条件的可持续项目的资金数额保持在至少等于所有未偿还可持续融资工具的总所得款项净额。

此外，若募集资金投向发生变更，须经董事会审议通过，且经债券持有人会议发表明确同意意见后方可变更，变更后的资金投向仍应用于可持续项目。

若募集资金用途发生变更，公司将通过监管机构认可的渠道及时向市场披露临时报告。临时报告包括但不限于募投项目的进展情况、变更原因及调整后的募集资金投资计划。

### 联合绿色的意见

联合绿色依照评估标准对资金管理的相关要求，审阅了《可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，全面审查新昌投发在募集资金管理方面的政策。

新昌投发将使用一般资金账户用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作。募集资金的接收、存储、使用、管理与监督将严格遵守本框架中的相关规定，履行审批手续。此外，公司将保留登记台账以追踪每笔可持续融资的所得款项用途。

此外，在绿色债券或贷款、社会责任债券或贷款存续期间，公司会根据绿色项目、社会责任项目的投放情况对募集资金余额进行跟踪和定期分配调整，并且对闲置资金进行跟踪记录和管理。

经评估，联合绿色认为新昌投发建立了较为完善的募集资金管理制度体系，符合评估标准要求。

## D. 信息披露与报告



## 公司材料

新昌投发将对未来的绿色债券或贷款、社会责任债券或贷款的募集资金使用情况向投资者或贷款方做出披露（至少每年一次），披露内容将包括但不限于如下信息：

募集资金使用情况报告：

- » 分配给融资与再融资资金份额；
- » 分配给本框架所覆盖的可持续融资项目类别的资金份额（如果募集资金目的为项目再融资则无此项披露）；
- » 每次可持续融资的未分配资金余额及其临时处理。

募投项目环境和社会效益影响报告：

新昌投发将披露合格绿色项目的环境效益和社会责任项目的社会效益。根据数据的可得性，披露内容将包括但不限于如下信息：

符合项目类别	效益指标
绿色建筑及能源效率	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 建筑认证等级</li> <li>» 绿色建筑建设计划取得当地行政主管部门批复情况</li> <li>» 建造的绿色建筑数量（个）</li> <li>» 使用节水灌溉和节水器具的面积（平方米）</li> <li>» 使用透水地面的面积（平方米）</li> <li>» 能源节约率（包含水、电）</li> </ul>
可持续水资源与废水管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 供水管网（千米）</li> <li>» 污水管线排查检测情况（米）</li> <li>» 污水处理吨数（吨）</li> <li>» 污水处理量（万吨/日）</li> <li>» 污水处理率（%）</li> <li>» 海绵城市相关设施建成面积（平方米）</li> </ul>
生物资源和土地资源的环境可持续管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 年度土地绿化、景观保护或修复面积（平方公里）</li> <li>» 生态旅游区等和城市绿化面积增加率（%）</li> </ul>
可负担的住宅	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 人才公寓数量（平方米）</li> <li>» 受益目标人群的数量（人数）</li> </ul>
可负担的基础生活设施	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 建设公路的长度（千米）</li> <li>» 触达经济欠发达地区接驳口（个）</li> <li>» 辐射影响欠发达地区人口（人数）</li> <li>» 获得基本服务的人数</li> </ul>
增加就业机会	<ul style="list-style-type: none"> <li>» 新增就业岗位数（个）</li> </ul>

表 3：合格的项目效益指标



### 联合绿色的意见

联合绿色依照评估标准对信息披露与报告的相关要求，审阅了《可持续融资框架》等系列文件，结合尽职调查，全面审查了新昌投发在信息披露与报告方面的政策。

新昌投发每年会定期披露可持续融资工具年报直至募集资金使用完毕，年报披露内容将包括资金使用情况以及项目的环境效益、社会效益。

经评估，联合绿色认为新昌投发建立了较为完善的信息披露与报告制度体系，符合评估标准要求。

## E. 外部评审

### 公司材料

新昌投发将聘请独立的评估认证机构对本框架是否符合国际相关标准进行评估并出具第三方评估意见。

### 联合绿色的意见

新昌投发已聘请联合绿色对本框架是否符合国际相关标准进行评估并出具第三方评估意见。

经评估，联合绿色认为新昌投发建立了较为完善的外部评审管理体系，符合评估标准要求。

## 环境和社会效益分析

### 绿色项目类别：绿色建筑及能源效率类项目

#### 环境效益

绿色建筑是一种在建设期间不破坏环境基本生态平衡条件，在运营期间所消耗的物质和能源明显少于传统建筑的一种新型建筑，又可称为可持续发展建筑、生态建筑、回归大自然建筑、节能环保建筑等。

相比于普通建筑，绿色建筑可更高效地使用土地资源、并提供相对而言更为集中的公共服务设施，建造过程中使用更高比例的可再生材料和可循环材料，更充分考虑场地的自然条件，根据自然通风的原理设置风冷系统，使绿色建筑能够有效地利用夏季的主导风向；合理设计建筑的围护结构，在运行过程中使用节能灯具、并配置相应的智能控制系统；电梯配置高效变压器，用能设备可设置变频功能；供水按照功能和区域分配使用节水卫生洁具，设计雨污分流，节水





滴灌，采用中水雨水回收利用技术等。上述这些措施都直接或间接节约能耗，减少污染物及二氧化碳的排放。

经过节能改造后的建筑，其相关技术指标符合国家或地方相关建筑节能标准的既有建筑物节能改造活动、建筑用能系统节能改造活动有关要求。此类项目有利于减少建筑能耗、节约能源，改善和减缓能源供需矛盾；有利于建筑物隔音、降尘、保温，降低使用费用，提高建筑室内环境的舒适度；节能改造后的建筑使用绿色照明技术，有利于减少温室气体排放，减轻大气污染，改善环境质量。

### 绿色项目类别：可持续水资源与废水管理类项目

#### 环境效益

随着经济发展，城市人口不断增多，城镇化水平不断提高，许多城市水资源匮乏的问题日益突出。可持续水资源与废水管理类项目通过修建供水基础设施，如铺设和改造供水管网，建造和安装污水处理工程并建设配套的污水收集管网，提高用水利用效率达到保护水资源和节水的效果。通过再利用系统对雨水、污水的收集利用，不仅可以减少城市街道雨水径流量，还可以降低污水随意排放污染地下水的风险，减轻城市排水压力，提高供水能力，改善水景观，同时促进可持续的水循环，有效地减少雨污合流，提高污水处理效率，提高生活生产优质水源保证率。此外，通过建设水库等基础设施建设工程，能对当地的河流径流进行有效的调节，增强防洪能力，同时为下游农垦区域提供充足的灌溉水源，实现持续性调节当地蓄水量，有利于区域农林经济作物的生长，提高单位面积产量，间接助力当地农业可持续发展。

通过建设海绵城市，可以因地制宜采取屋顶绿化、可渗透地面、微地形、雨水花园、雨落管衔接、雨水调蓄与收集利用等手段，调节城市地表径流并提高雨水下渗率，缓解城市内涝，补充地下水。其次，海绵城市还能起到缓解城市热岛效应，雨岛效应等作用。修复和治理城市生态环境，构建绿色健康和谐的生态体系。另外，海绵城市建设手段中的透水铺装、雨水花园、绿色屋顶等技术手段，还能增加城市美观度，提高城市品位。

### 绿色项目类别：生物资源和土地资源的环境可持续管理类项目

#### 环境效益

绿色植物作为生态系统的初级生产者，具有固碳释氧的天然生理机能。固碳释氧作为一种重要的生态功能，在自然界的物质循环和能量流动中起着重要的调节作用。具体来说，该类项目可以通过种植绿色植物吸收城市一部分热量、遮挡阳光，阻挡太阳辐射以及增加湿度，有利于调节城市局部小气候，减少热岛效应。同时，定期对城市内栽种的树木及绿地进行保养维护，开展自然景观修复，有利于提高绿植根茎盘结周边土壤的牢固度，涵养水源，降低因降水引发土壤流失风险，保存土壤肥力、防治泥沙滞留和淤积。遇暴雨天气还可以减弱风速，绿植可起到挡风阻雨作用，从而间接降低自然灾害发生频率，减少人员伤亡。

此外，针对自然风景区开展生态保护与修复，可以在不破坏地表植被、不影响生物多样性保护前提下发展生态旅游、休闲康养、特种养殖。该类项目有利于发挥自然保护区科学考察、环



境教育等功能，在生态旅游在普及科学知识、弘扬生态文化等方面都发挥着积极作用。同时，该类项目对转变公众的度假方式，提高人们的自然生态保护意识具有积极作用，促进自然保护区生态保护与经济效益协调发展。

### 社会责任项目类别：可负担住宅类项目

#### 社会效益

该类项目所建设的可负担的住宅主要是为弱势青年人提供住所，是帮助青年人有效缓解住房困难的民生工程。人才公寓的建设，有助于改善低收入青年的居住条件，加快建设针对青年人的保障性安居工程，更有利于建设环境、健康以及具有归属感的新型年轻化社区。此外，加快建设可负担的住宅，对相关产业具有很强的带动效应，促进保障性安居工程上下游产业发展，同时为今后扩大消费创造了有利条件，有利于城乡居民特别是弱势青年人扩大消费。该项目注重降低和控制低建设成本的同时，对于改善民生、促进社会和谐稳定均具有重要意义。

### 社会责任项目类别：可负担的基础生活设施类项目

#### 社会效益

该类项目通过建设连接市区与村庄的公路为沿线居民、企业员工的出行带来了便利。城乡公路建设加强了城乡联系和沟通，方便生产资料的输入、输出，为附近的企业发展创造条件，加强对外联系、合作，有利于业务拓展。同时，该类项目可促进农民更好地适应市场需求，调整种植业和产品结构，搞活农产品流通，提高农业综合效益；可以引导农村企业合理集聚，完善小城镇功能，改善农村生产生活条件；也可以改善各种生产要素流动条件，促进农民思想的转变，促进农业增效、农民增收。建设城乡连接公路，将有效改善周边地区的交通状况，改善项目区域投资环境，带动项目沿线的土地开发利用及产业升级。

此外，公交车与传统小轿车相比，平均单位运输工作量能耗相对较低，具有高效率、低消耗、低污染的优势。推进城乡公共交通发展更能带动一大批相关行业的快速发展，进而推动整个经济实现发展模式的转变，促进国民经济的绿色可持续发展。同时，公共交通作为由政府主导来提供的公共产品，具有较大的运输能力和较高的舒适性、安全性。在当前“车多路少”的背景下，城乡公共交通系统建设和运营可有效缓解交通拥堵情况，并减少整体交通时间成本，有助于为社会、经济和环境发展达到综合效应最优化创造良好的居民出行条件。郊区公交发展也将实现城市流动发展和拓展公共交通发展空间。

### 社会责任项目类别：增加就业机会类项目

#### 社会效益

该类项目通过建设园区吸引企业入驻，形成产业链，产生人才集聚效应，解决了部分企业用地贵、招工难等问题，帮助企业注入新的发展动力，促进企业健康可持续发展。此外，通过建设农副产品交易物流中心，为失业人群提供就业岗位，同时有效解决农村人员收入低、就业难、



人才返乡少、闲置利用率低等难题，帮助他们解决实际困难、融入社会，增加收入，提高社会稳定和谐程度。

综上所述，本框架中所列举的合格绿色项目具有显著的环境效益，所列举的合格社会责任项目具有显著的社会效益。



## 附录

### 关于联合绿色

联合绿色发展有限公司（“联合绿色”）成立于2023年，是联合信用管理有限公司（“联合信用”）和联合赤道环境评价股份有限公司（“联合赤道”）共同出资设立的子公司。联合赤道为中国大陆最大的可持续金融评估认证服务商。联合绿色总部位于香港，为香港金管局认可外部评审机构，主要负责可持续金融国际评估认证、ESG报告与咨询及ESG培训业务，并辅助经营中国境内外碳市场相关业务。

联合绿色透过与联合赤道具丰富行业经验的专业团队合作，旨在成为国际知名的可持续金融认证外部评审机构。联合绿色会秉承「塑天地之本原，传人类之文明」的坚定信念，致力帮助中外企业向公众展示其推动绿色发展的决心，为投资者提供独立客观、有参考价值的第三方认证服务。把蓝天碧海绿树留给后代，是联合绿色的抱负与使命。

### 评估范围

此次联合绿色受新昌投发的委托，为可持续融资框架提供评估服务。本次评估工作是对可持续融资框架的符合性提供一个专业评估，不包括其在财务方面的任何指标以及任何在投资方面的价值判断。

### 责任

#### 委托方

新昌投发的职责是接受联合绿色评估团队的尽职调查，为联合绿色此次评估工作提供相应的信息数据和制度文件，并确保其提供的信息数据和制度文件真实有效。

#### 评估方

联合绿色的职责是在新昌投发提供的信息数据和制度文件基础上，结合尽职调查，针对评估内容是否在所有重要方面符合评估标准实施评估，并出具评估结论，向新昌投发和相关方披露可持续融资框架是否符合前述标准中的相关要求。

### 评估工作

联合绿色本次评估工作主要包括以下方面：

- » 尽调相关部门的负责人员，了解新昌投发的政策和流程相关的关键事项；
- » 审查新昌投发制定的可持续融资框架；
- » 审查相关的信息披露报告；
- » 获取及审查相应的支持文件，以支持关键性结论。

### 委托情况

此第三方评估意见是联合绿色受公司委托。

### 免责声明

联合绿色 SPO 是对发行主体的可持续融资框架的评估。这不是信用评级。



请注意，SPO 报告中的个人不对其中所述的意见负责，其姓名仅供联系之用。我们的报告既不是招股说明书，也不是发行人及其代理人收集、核实并向投资者提供的有关金融工具和证券销售的信息的替代品。

联合绿色从发行人和其他市场参与者处获得提供此服务的报酬。除提供联合绿色要求的信息外，上述个体及其关联个体均不需参与评估与审查流程。

我们的评估不能被视为投资建议，它们也不应被视为替代任何人自己对与金融工具或发行人相关的 ESG 因素的评估。联合绿色无法担保我们的报告将满足您或任何其他人的任何特定目的或需求。联合绿色不建议购买或出售金融产品或证券、提供投资建议或提供任何法律、审计、会计、评估或精算服务。

联合绿色在出具本意见时没有向发行人提供的信息的准确性进行审计或核实。联合绿色无法保证信息的准确性，正确性，及时性和/或完整性。

所有发布的新闻稿和报告均属于联合绿色的知识产权。未经我方书面许可，不得以任何方法复制、公开散发或改动。

版权所有©联合绿色发展有限公司 2024